**Вариант № 2**

На основании данных баланса определить показатели ликвидности, тип финансового положения предприятия на начало и конец отчетного периода, резервы повышения финансовой устойчивости: в тыс. руб.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Наименование статьи баланса** | **На начало** | **На конец** |
| **Данные отчетного периода** |
| Остаточная стоимость основных средств | 187,5 | 205,6 |
| Сырье и материалы | 519,8 | 457,5 |
| Издержки обращения | 218,7 | 245,6 |
| Товарные запасы | 1429,8 | 1735,4 |
| Дебиторская задолженность срочная | 268,5 | 305,2 |
| Просроченная | 127,5 | 168,9 |
| Сомнительная | 85,9 | 103,6 |
| Денежные средства | 106,1 | 52,4 |
| Итого по 2 разделу | 2756,3 | 3068,6 |
| Валюта баланса | 2943,8 | 3274,2 |
| Совместный капитал | 348,9 | 425,8 |
| Кредиторская задолженность | 2552,5 | 2808,7 |
| Задолженность поставщика | 2325,9 | 2553,4 |
| по оплате труда | 87,6 | 102,7 |
| расчетом с бюджетом | 28,7 | 42,6 |
| По внебюджетным платежам | 24,9 | 32,1 |
| Прочие кредиты | 85,4 | 77,9 |
| Резерв предстоящих расходов | 42,4 | 39,7 |
| Итого по 5 разделу | 2594,9 | 2848,4 |
| Валюта баланса | 2943,8 | 3274,2 |
| Задолженность по НДФЛ | 4,5 | 4,9 |

Решение:

I. Проведение горизонтального анализа в абсолютном и относительном отношениях по следующим статьям баланса в форме таблицы:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование статей баланса | На начало года | На конец года | Абсолютное откл. (+;-) | Относительное откл. в % |
| Сырье и материалы | 519,8 | 457,5 | -62,3 | -11,98 |
| Издержки обращения | 218,7 | 245,6 | 26,9 | 12,3 |
| Остатки НЗП | ⎯ | ⎯ | ⎯ | ⎯ |
| Товарные запасы | 1429,8 | 1735,4 | 305,6 | 21,37 |
| Срочная дебиторская задолженность | 268,5 | 305,2 | 36,7 | 13,67 |
| Просроченная дебиторская задолженность  | 127,5 | 168,9 | 41,4 | 32,47 |
| Сомнительная дебиторская задолженность | 85,9 | 103,6 | 17,7 | 20,61 |
| Ценные бумаги | ⎯ | ⎯ | ⎯ | ⎯ |
| Денежные средства | 106,1 | 52,4 | -53,7 | -50,61 |
| Собственные средства | 348,9 | 425,8 | 76,9 | 22,04 |
| Задолженность поставщикам | 2325,9 | 2553,4 | 227,5 | 9,79 |
| Задолженность по оплате труда | 87,6 | 102,7 | 15,1 | 17,24 |
| Задолженность по внебюджетным платежам | 24,9 | 32,1 | 7,2 | 28,92 |
| Задолженность перед бюджетом | 28,7 | 42,6 | 13,9 | 48,43 |
| Прочие кредиторы | 85,4 | 77,9 | -7,5 | -8,78 |

1. По таблице определить положительные и отрицательные факторы, влияющие на финансовое положение предприятия:

|  |  |
| --- | --- |
| Положительно | Отрицательно |
| Сырье и материалы | Издержки обращения |
| Собственный капитал | Товарные запасы |
| Прочие кредиторы | Срочная дебиторская задолженность |
|  | Просроченная дебиторская задолженность |
|  | Сомнительная дебиторская задолженность |
|  | Денежные средства |
|  | Задолженность поставщикам |
|  | Задолженность по оплате труда |
|  | Задолженность перед бюджетом |

II. Определить четыре показателя ликвидности.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатели ликвидности | На начало года | На конец года | Отклонение (+;-) |
| Показатель автономии | 0,12 | 0,13 | 0,01 |
| Показатель абсолютной ликвидности | 0,88 | 0,35 | -0,53 |
| Показатель критической ликвидности | 0,78 | 0,82 | 0,04 |
| Показатель текущей ликвидности или показатель текущего покрытия | 1,07 | 1,08 | 0,01 |

1. Показатель автономии – отношение III раздела баланса к валюте баланса;

На начало года

На конец года - за счет увеличения собственного капитала на конец года.

Оптимальное значение показателя более 0,25.

Расчетный показатель ниже рекомендуемого значения.

2. Показатель абсолютной ликвидности – отношение устойчивых активов к сумме устойчивых пассивов:

На начало года

На конец года - показатель снизился на конец года на 0,53 (0,88 – 0,35 = 0,53). За счет снижения денежных средств и увеличения срочных обязательств предприятия.

Оптимальное значение показателя –0,5.

На начало года значение было выше рекомендуемого на 0,38 (0,88 – 0,5 = 0,38).

3. Показатель критической ликвидности: это отношение суммы срочной дебиторской задолженности, товарных запасов и устойчивых активов к кредиторской задолженности поставщикам.

На начало года

На конец года

Оптимальное значение показателя –1.

Значение показателя на конец года увеличится на 0,04 (0,82 – 0,78 = 0,04) за счет увеличения товарных запасов, срочной дебиторской задолженности.

4. Показатель текущей ликвидности: отношение II раздела к V разделу баланса.

На начало года

На конец года

Рекомендуемое значение –2.

Небольшое увеличение показателя на конец года на 0,01 (1,08 – 1,07 = 0,01) и составит 1,08.

III. Тип финансового состояния предприятия по большой системе рейтинговой оценки:

Показатель автономии – 10 баллов.

Показатель абсолютной ликвидности – 15-20 баллов.

Показатель критической ликвидности – 15 баллов.

Показатель текущей ликвидности – 10 баллов.

Вывод: предприятие испытывает временные финансовые трудности (46-60 баллов).

IV. Определение недостатка собственного капитала:

Оптимальное значение –0,25.

Валюта баланса на начало года 25% = 2943,8 25% = 736 – собственный капитал на начало года.

736 – 348,9 = 387,1 – недостаток собственного капитала на начало года.

Валюта баланса на конец года 25% = 3274,2 25% = 819 – собственный капитал на конец года.

819 – 425,8 = 393,2 – недостаток собственного капитала на конец года.

V. Анализ структуры активов баланса в виде таблицы: в тыс. руб.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатели | На начало года | На конец года | Отклонение (+;-) |
| Быстрореализуемые активы (денежные средства и ценные бумаги) | 106,1 | 52,4 | -53,7 |
| Активы средней степени ликвидности (срочная дебиторская задолженность и товарные запасы) | 1698,3 | 2040,6 | 342,3 |
| Медленнореализуемые активы (сырье, издержки, НЗП и ОС) | 926,0 | 908,7 | -17,3 |
| Труднореализуемые активы (просроченная и сомнительная дебиторская задолженность) | 213,4 | 272,5 | 59,1 |

1. показатель – отрицательный фактор.
2. показатель – положительный фактор.
3. показатель – положительный фактор.
4. показатель – отрицательный фактор.

Увеличение 1 и 2 группы – это положительный фактор, увеличение 3 и 4 группы отрицательный.

Уменьшение показателя 1-ой группы вызвано снижением денежных средств на конец года.

Снижение показателя 3-й группы вызвано снижением сырья и материалов на конец года.

VI. Анализ структуры пассивов в виде таблицы:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатели | На начало года | На конец года | Отклонение (+;-) |
| Устойчивые пассивы | 120,6 | 150,2 | 29,6 |
| Задолженность поставщикам и прочие кредиторы | 2411,3 | 2631,3 | 220,0 |
| Краткосрочные кредиты | ⎯ | ⎯ | ⎯ |
| Долгосрочные кредиты | ⎯ | ⎯ | ⎯ |

28,5 + 4,5 + 87,6 = 120,6

42,6 + 4,9 + 102,7 = 150,2

2325,9 + 85,4 = 2411,3

2553,4 + 77,9 = 2631,3

При анализе этих данных определяется удельный вес задолженности поставщикам в валюте баланса.

VII. Выявляется наличие картотеки № 2 и задержки в оплате труда (на основании задания № 1,6):

Задолженность поставщикам увеличилась на 9,79% или удельный вес задолженности поставщикам составляет 79% валюты баланса – это означает наличие картотеки № 2 по товарным платежам.

Задолженность перед бюджетом увеличилась на 47,44% - это говорит о наличии картотеки № 2 по расчету с бюджетом.

Задолженность по оплате труда отчетный период возросла на 17,24% - это говорит о задержке по оплате труда.

VIII. Определение причин влияния отрицательных факторов на финансовое состояние предприятия:

Рост просроченной и сомнительной задолженности на 32,47% и 20,61%.

Недостаток собственного капитала увеличился на конец года на 6,1 тыс. руб. (393,2 – 387,1 = 6,1)

Наличие сверхнормативных запасов ТМЦ:

Считается оптимальным или запасы ТМЦ должны составлять не более 50% валюты баланса:

По задаче:

519,8 + 218,7 + 1429,8 = 2168,3 – запасы ТМЦ на начало года

ТМЦ составляют на начало года – 73,66% валюты баланса

ТМЦ составляют на конец года – 74,48% валюты баланса

457,5 + 245,6 + 1735,4 = 2438,5 – запасы ТМЦ на конец года.

Вывод: на основании данных баланса выявлены следующие показатели ликвидности: показатель автономии ниже рекомендуемого значения; показатель абсолютной ликвидности на начало года выше рекомендуемого значения; показатели критической и текущей ликвидности ниже рекомендуемых значений. Предприятие испытывает временные финансовые трудности.

**Список литературы**

1. Вахрин П.И. «Финансовый анализ в коммерческих и некоммерческих организациях» М., ИЦК «Маркетинг», 2001 г.
2. Грачев А.В. «Анализ и управление финансовой устойчивости предприятия», М., «Финансы и статистики», 2002 г.
3. Ковалев В.В. «Финансовый анализ», М., «Финансы и статистика», 2002 г.
4. Любушин Н.П. «Анализ финансово-экономической деятельности предприятия», М., Юнити, 2001 г.
5. Селезнева Н.Н. «Финансовый анализ», М., ЮНИТИ, 2002 г.